

# Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| Alapkezelő:                       | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő:                      | Raiffeisen Bank Zrt.                           |
| Vezető forgalmazó:                | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele:            | Az alapnak nincs benchmarkja                   |
| ISIN kód:                         | HU0000716105                                   |
| Indulás:                          | 2016.03.07                                     |
| Devizanem:                        | HUF  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:  | 755 274 887 HUF                                |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:   | 755 274 887 HUF                                |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,025247 HUF                                   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Aegon Prémium Esemény Alap célja olyan jól diverzifikált, hatékony portfóliók kialakítása, melyek adott kockázati szint mellett a lehető legmagasabb hozam elérésére törekszenek. Az Eseményalap lehetővé teszi befektetői számára, hogy az Aegon Alapkezelő, valamint más, neves alapkezelők által kezelt alapokból összeállított, a portfóliók kockázatát, valamint az aktuális piaci helyzetet is figyelembe vevő Részalapokba fektessenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap elsősorban közepes kockázatvállalási hajlandóságú befektetőknek ajánlott, akik közepes mértékű volatilitás mellett magasabb hozam elérésére törekszenek. Az Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap az Aegon Prémium Eseményalap közepes kockázati részalapa, egyaránt fektet részvény-, kötvény-, pénzügyi-, vegyes-, valamint abszolút hozamú, illetve egyéb alapokba. A részvényalapok hosszú távú célsúlya 30%. Az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. által kibocsátott kollektív befektetési értékpapírok aránya nem haladhatja meg a 75%-ot. A Részalapok nem kívánnak egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani, kivéve az Aegon Alfa Származtatott Befektetési Alapot, Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alapot, az Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alapot, Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alapot, Aegon Maraton Aktív Vegyes Befektetési Alapot, Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alapot, Aegon Pénzügyi Befektetési Alap és az Aegon Ózon Éves Tőkevédett Befektetési Alapot.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 0,84 %           |           |
| 2018       | -4,93 %          |           |
| 2017       | 4,84 %           |           |

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.03.01 - 2019.02.28



### — Aegon Prémium Dynamic Alapokba Fektető Részalap

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Kisebbségi lendülettel, de tovább folytatták az emelkedést a világ fejlett piaci részvényei, míg a feltörekvő piacok október óta elmaradt februárban, így a hazai részvényindex (BUX) is negatív tartományban zárta a hónapot. Az amerikai részvények emelkedését az újabb kormányzati leállás elkerülése mellett a kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív várakozások és a FED "türelmes" álláspontja a további kamatemelésekkel kapcsolatban is segítette. A 2800 pontos szint azonban az S&P 500 index esetében egyelőre ellenállásként funkcionál. A FED döntéshozói a gyengülő infláció, a nyomott globális növekedés és a részvény és vállalati kötvényárak esése miatt a kivárást gondolják a megfelelő útnak, azonban a hónap végén publikált tavalyi utolsó negyedéves amerikai GDP adat a vártnál erősebb képet fest az amerikai gazdaságról. A nemzetközi szentimentet továbbra is a kereskedelmi háború befolyásolta a leginkább. A Wall Street Journal forrása szerint azonban elég közel került egymáshoz az amerikai és a kínai álláspont ahhoz, hogy márciusban egy formális megállapodás keretében pontot tegyenek a nyolc hónapja tartó kereskedelmi háború végére. A kereskedelmi háború körüli optimizmus a kínai részvényeknek is segített, így tavaly az egyik legrosszabb teljesítményt elérő részvénypiac (Shanghai Stock Exchange Composite Index) idén az egyik legnagyobb nyertes lett és már közel 25%-os emelkedést tud felmutatni. Az emelkedést a kínai kormány gazdaságélénkítő intézkedései is hajtották, emellett az MSCI index szolgáltató is növelné a kínai eszközök súlyát a globális indexeiben. Európai szinten továbbra is a Brexit az egyik legfontosabb mozgatórugó. A piac a március 29-i határidő kitolására készül. A tervek szerint Theresa May március 12-én ismét benyújtja a brit parlamentnek a felülvizsgált Brexit megállapodást szavazásra, amennyiben ez ismét elutasítják a döntéshozók, szavazhatnak a határidő kitolásáról. A február eleji kisebb korrekció után az olaj ára is folytatta az emelkedést. Támogatón hatott az árfolyamra az amerikai nyersolaj-készletek csökkenése, a venezuelai politikai válság és az OPEC országok termelés csökkentési törekvései is. Hazánkról is érkeztek pozitív hírek a hónapban, az S&P és a Fitch Ratings is felminősítette Magyarországot szuverén adósság, besorolását. Február végén visszavágtuk a részvényeket a hosszú távú célsúlyukra, leginkább a feltörekvő piaci kitétségtől való realizáltunk profitot, aminek egy részét török részvény pozícióra cseréltünk. Úgy gondoljuk, hogy árazás tekintetében mind az orosz, mind a török részvények attraktívak, emellett az elemzők is javítják EPS várakozásaikat, így felültelejesítést várunk ezektől az országoktól. Továbbá a hónap végén csökkentettünk az alapok deviza fedezettségén is, így a dolláros kitétséget teljesen lezártuk, míg az eurós részvénykitétséget fele van jelenleg lefedezve.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.02.28

| Eszköz típusa                     | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok            | 97,40 %   |
| Számlapénz                        | 3,31 %    |
| Kötelezettség                     | -1,76 %   |
| Követelés                         | 1,04 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,04 %    |
| Összesen                          | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek            | 8,37 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 100,00 %  |

## A(z) 20 legnagyobb pozíció:

| Eszköz                                       | típus            | Partner / kibocsátó                 | Lejárát |
|--|------------------|-------------------------------------|---------|
| Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befekt. Alap      | befektetési jegy | Aegon Alfa (HU)                     |         |
| Aegon MoneyMaxx Expressz Absz. Hozamú Alap   | befektetési jegy | Aegon MoneyMaxx Expressz Alap (HU)  |         |
| Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap      | befektetési jegy | Aegon Belföldi Kötvény Alap (HU)    |         |
| SPDR S&P 500 ETF (USD)                       | befektetési jegy | SPDR S&P 500 ETF (USD) (US)         |         |
| iShares US Treasury Bond ETF                 | befektetési jegy | iShares US Treasury Bond ETF (US)   |         |
| JPMorgan Europe Strategic Growth Fund        | befektetési jegy | JPMorgan Europe Strategic Gr        |         |
| Fidelity Funds America Fund USD I sor        | befektetési jegy | Fidelity Funds America USD Rv Alap  |         |
| Fidelity Funds-China Cons Fund Y-ACC-USD     | befektetési jegy | Fidelity Funds (LU)                 |         |
| Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befekt. Alap  | befektetési jegy | Aegon ÓzonMaxx Abszolút H(HU)       |         |
| Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befekt. Alap | befektetési jegy | Aegon Feltörekvő Európa (HU)        |         |
| Aegon Közép-Európai Részvény Befekt. Alap    | befektetési jegy | Aegon Közép-Európai Részvény(HU)    |         |
| Aegon BondMaxx Absz. Hozamú Kötvény Alap     | befektetési jegy | Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú (HU) |         |
| BlackRock Global Funds-Emerging Markets      | befektetési jegy | BlackRock Global Funds              |         |
| Aegon Panoráma Származtatott Befekt. Alap    | befektetési jegy | AEGON Panoráma Származtatott        |         |
| Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF           | befektetési jegy | Deutsche X-Trackers MSCI Japan ETF  |         |
| Aegon Istanbul Részvény Befekt. Alap         | befektetési jegy | AEGON Istanbul Rv (HU)              |         |
| Aegon Russia Részvény Befektetési Alap       | befektetési jegy | AEGON Russia Részvény Bef           |         |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap
- Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 4,76 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                             | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam):                          | 0,00 év |